

# 国邦医药：深耕医药、动保市场 成为全球化药制造产业链重要参与者

## ——国邦医药集团股份有限公司首次公开发行A股网上投资者交流会精彩回放

### 出席嘉宾

国邦医药集团股份有限公司董事长	邱家军先生
国邦医药集团股份有限公司董事、总裁	廖仕学先生
国邦医药集团股份有限公司董事、财务总监、董事会秘书	龚裕达先生
国泰君安证券股份有限公司投资银行部执行董事	何欢女士
国泰君安证券股份有限公司投资银行部业务董事	季卫女士

### 国邦医药集团股份有限公司 董事长邱家军先生致辞



领先的地位地位依托于雄厚的技术实力。公司自设立以来一直深耕医药、动物保健品市场，至今已超25年。公司在长期稳健的发展过程中形成“一个体系、两个平台”的综合优势，在国内打造专业医药及动物保健品制造基地，并布局全球市场，成为全球化药产业链的重要参与者。目前，国邦医药与国际市场高度接轨，质量管理水平获得国内外药监机构和客户认可，具有一定的国际市场竞争能力，产品销往全球112个国家及地区。

创新是企业发展的不竭动力，也是打造高质量产业的核心要素。国邦医药在多个生产基地设立了研发中心，拥有研发技术人员400余人、专利55项，完成了包括喹诺酮类药物、大环内酯类药物在内的累计30余个药品相关工艺的再优化，并掌握了上述产品生产中的关键反应及核心技术，构建了技术壁垒，奠定了行业地位。

最后，通过今天的交流，我们希望大家都能充分认识、了解国邦医药，给予国邦医药更多的关注和支持，也欢迎大家通过网上路演平台踊跃提问、积极建言。展望未来，国邦医药将以医药制造为核心，以医药工业发展之光惠及更多人群为使命，致力于服务全球生命健康，在全球医药制造产业链中发挥更大的价值。谢谢大家！

尊敬的各位嘉宾、各位投资者和网友：

大家好！  
欢迎大家参加国邦医药集团股份有限公司首次公开发行A股网上路演活动。首先，我谨代表国邦医药董事会及全体员工，向长期关心、支持国邦医药的投资者和各界朋友表示诚挚的欢迎和由衷的感谢！  
国邦医药成立于1996年，是一家面向全球市场，具备多品种、多种关键中间体自产能力的医药制造公司，主要从事医药及动物保健品领域相关产品的研发、生产和销售，曾连续4年入选全国医药工业百强名单，多个品种在全球市场占据领先地位。

### 国泰君安证券股份有限公司 投资银行部执行董事何欢女士致辞



制造公司，是全球化学药品制造产业链的重要参与者。国邦医药连续4年入选中华全国工商业联合会医药业商会全国医药工业百强名单，多个品种在全球市场占据头部领先地位，产品销往全球6大洲共计112个国家及地区。秉持“立人立国，兴业兴邦”的企业社会价值观，在疫情防控期间，国邦医药积极响应国家及行业协会的号召，积极保障复工复产，肩负起企业社会责任，令人敬佩。能向投资者推介这样一家优秀、稳健的企业，我们倍感荣幸。

此次助力国邦医药A股发行上市，将创国泰君安近8年来保荐的非银IPO项目融资规模之最。在与国邦医药的合作过程中，其诚信、专业、高效、奋进的企业文化、员工的敬业精神，都深深地影响着我们。国泰君安也将切实履行保荐义务，勤勉尽职，并做好持续督导工作。同时也真诚地希望通过本次网上交流会，广大投资者能够更加深入、客观地了解国邦医药，从而更准确地把握国邦医药的投资价值。欢迎大家在接下来的时间里踊跃提问交流。

最后，预祝国邦医药集团股份有限公司本次A股主板发行取得圆满成功！谢谢大家！

尊敬的各位来宾、各位投资者朋友、各位网友：

大家好！  
作为国邦医药集团股份有限公司首次公开发行A股的保荐机构和主承销商，我们非常高兴能够参加今天的网上路演活动。在此，我谨代表国泰君安证券股份有限公司，向所有参加今天网上路演的嘉宾和投资者朋友表示热烈的欢迎和衷心的感谢！  
国邦医药是一家面向全球市场，具备多品种、多种关键中间体自产能力的医药

### 国邦医药集团股份有限公司 董事、总裁廖仕学先生致结束语



平台和良好服务！在大家的共同努力下，本次网上路演取得了圆满成功。

今天，有机会与这么多关心、关注国邦医药的投资者朋友共同探讨我们的战略规划、经营管理和未来发展，我们感到十分荣幸。朋友们提出了很多非常有价值的意见和建议，在今后的经营管理中，我们一定会认真考虑这些建议和意见，并把朋友的真知灼见融入公司的经营管理工作，创造出更好的业绩来答谢大家的关心与厚爱。

通过和大家的沟通，我们深深体会到作为一家公众公司的使命、责任和担当。步入上市公司行列后，我们将得到更多投资者的关注、关心与监督，这也是促进国邦医药继续做大、做强、健康发展的有力保障。

网上路演即将结束，我真诚希望能够与大家继续保持密切的沟通和联系，也热忱地盼望着更多的朋友成为国邦医药的股东。未来的国邦医药，将肩负起更多的责任，在资本市场新征程上飞速发展，不断优化做强，立人立国，兴业兴邦，让更多的投资者朋友一道“共享科学、自然和生命之美”。谢谢大家！

尊敬的各位来宾、各位投资者朋友、各位网友：

大家好！  
时间过得很快，此次国邦医药集团股份有限公司首次公开发行A股网上路演活动即将结束。衷心感谢广大投资者的热情关注和踊跃提问，也非常感谢国泰君安证券及其他中介机构付出的辛勤工作，感谢上证路演中心、中国证券网所提供的交流



路演嘉宾合影

### 经营篇

问：公司的主要业务是什么？  
邱家军：公司是一家面向全球市场，具备多品种、多种关键中间体自产能力的医药制造公司，是全球化学药品制造产业链的重要参与者。公司及下属子公司主要从事医药及动物保健品领域相关产品的研发、生产和销售，主要产品有阿奇霉素、克拉霉素、环丙沙星、硼氢化钠、硼氢化钾等；动保业务主要从事兽用抗生素、抗虫药、动保添加剂等产品的研发、生产和销售，主要产品有氟苯尼考、恩诺沙星系列、加米霉素、马波沙星等。

问：公司的境外销售有怎样的布局？  
邱家军：公司以广泛服务全球生命健康的目标为己任，产品销往全球6大洲共计112个国家及地区，覆盖西班牙、意大利等欧洲制药强国，充分说明了公司产品在质量和工艺上的竞争力；覆盖“一带一路”沿线国家，充分说明了公司产品和服务的市场潜力；还覆盖印度、巴西、巴基斯坦等发展中人口大国，充分说明了公司产品的市场基数和空间。

问：请介绍客户的结构情况。  
廖仕学：报告期内（2018年、2019年、2020年，下同），各年度客户数量均超过2000家。虽然公司客户呈现分散度较高的特征，但报告期内公司收入主要来自于合作稳定的客户。2018年到2020年，持续与公司存在业务往来的客户超过1100家，占2020年度客户总数45.81%，3年持续有交易的客户各期收入占比在80%到85%，呈现较为稳定且销售贡献比例高的特点。公司主要客户包括诸多国内外知名企业，包括 Mylan 集团、雅培集团、Insud 集团、Hetero 集团等。

问：请介绍公司近3年获得的相关荣誉。  
邱家军：公司近3年获得的相关荣誉有：2020年中国化学制药行业工业企业综合实力百强；2020年中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌；2019年度全国高质量发展领军企业；2019年度上市财税贡献50强企业；2019年度中国医药工业百强；2019年度中国化学制药行业工业企业综合实力百强；2019年中国化学制药行业原料药出口型优秀企业品牌；2019年医药国际化百强企业；2018年度中国医药工业百强；2018年医药国际化百强企业。

问：公司有哪些核心技术？  
廖仕学：公司的核心技术主要包括大环内酯类原料药制备技术、头孢类原料药合成技术、兽药原料药制备技术、关键中间体制备技术、原料药三废处理技术、医药口服固体制剂制备技术、兽药口服固体制剂制备技术、喹诺酮类药物合成技术和抗虫药药物合成技术。

问：请介绍公司的技术储备和合作研发情况。  
邱家军：公司全资子公司浙江国邦和山东国邦均为国家级高新技术企业，两家子公司与中国药科大学、浙江大学、南京大学、天津大学、山东大学、山东省分析测试中心等所高校和研究所建立了合作关系，并拥有国家级博士后工作站、院士工作站、省级技术中心、省级药物研究院、市重点实验室等多个优质平台；子公司浙江国邦曾参与《中国兽药典》的标准起草工作。同时，公司在多个生产基地设立了研发中心，拥有研发技术人员400余人，核心技术带头人具有多年医药生产和技术研发经验。

问：公司拥有专利55项（其中发明专利46项），掌握盐酸莫西沙星、利伐沙班、阿哌沙班、维格列汀、泰拉霉素等储备产品的关键生产技术，并已获加米霉素、马波沙星两项二类兽药批件。未来，随着上述储备产品陆续投产，将给公司业绩增长注入新的动力。

问：2020年度，公司主营业务毛利率上升幅度较大的原因是什么？  
龚裕达：主要由于克拉霉素、阿奇霉素、罗红霉素等产品因主要原材料价格下降，单位成本下降，阿奇霉素、盐酸环丙沙星等产品因市场因素单价上升，带动医药原料药板块毛利率大幅上升；同时，受原材料价格下降、产量上升带动规模效应等因素影响，氟苯尼考产品的单位成本下降，带动动保原料药板块毛利率大幅上升。

### 发展篇

问：公司的发展规划是什么？  
邱家军：公司以医药制造为核心，以医药工业发展之光惠及更多人群为使命，致力于服务全球生命健康，持续、稳定地提供多品种、高品质、规模化产品，帮助更多国家及人群实现更广泛的医疗覆盖和用药保障。医药业务主要在从事相关过程中形成“一个体系、两个平台”的综合优势，在国内打造专业医药及动物保健品制造基地，并布局全球市场，成为全球化药产业链的重要参与者。

问：公司的整体经营目标、业务目标是什么？  
邱家军：公司将继续深化医药制造为核心的产业布局，以本次发行上市为契机，加大产品投入和创新驱动，发挥“一个体系、两个平台”的综合优势，提升现有产业。公司将通过产品横向复制，持续新增优势品种；以原料药为起点，通过产业链纵向拓展，增强整体竞争优势；发展与创新相适应的创新模式，最终实现自主创新。公司计划在未来5年实现“20领先、40先进和80及时供应”的目标，即20个产品技术和产量处于全球行业领先水平，总计40个常规化产品生产技术和经济指标处于行业先进水平，总计80个以上产品能够根据市场需求及时生产供应，实现中长期产业定位升级以及经营业绩的稳步增长。

问：公司目前的发展计划是什么？  
邱家军：公司制定了未来5年的发展计划，主要包括：1) 发扬和倡导企业文化；2) 提升务实有效的创新体系；3) 进一步发挥先进完整的生产制造平台优势；4) 进一步发挥广泛有效的市场渠道平台优势；5) 进一步发挥广泛有效的市场渠道平台优势；6) 依托资本市场做产业整合的主动者。

问：公司未来的长远战略规划是什么？  
邱家军：公司将进一步依托平台综合优势，对新技术、新产品进行积极的成果和市场转化，复制和拓展优势品种，稳健步入更广泛的医药领域，在全球医药制造产业链中发挥更大的价值。公司将站在“十四五”规划的起点，深度解读国家最新的政策和制度，结合自身发展情况制定发展战略，未雨绸缪，争取在激烈的行业竞争中占据主动，实现可持续发展。

问：公司的竞争优势是什么？  
邱家军：公司在长期稳健的发展中形成了“一个体系、两个平台”的综合优势，即有效的管理和创新体系，体现企业基因及文化的软实力；先进完整的规模化生产平台、广泛有效的全球市场渠道平台，体现企业平台基础设施的硬实力。凭借自身综合优势，公司获得稳健增长的立体化优势动能，实现了生产可复制性和产业链可拓展性，并在当前竞争中保持领先地位。公司创新驱动、系统保障、平台运营的综合优势不仅是未来步入更广泛医药领域的良好支撑，也是公司在全球医药制造产业链中发挥更大价值的核心竞争力。竞争优势具体体现在：生产优势、认证与市场优势、研发与技术优势、产业链稳健增长优势、精益管理与员工优势等方面。

问：主承销商如何看待国邦医药的未来发展？  
何欢：在长期合作之后，我们认可公司的管理团队、企业文化及产业布局，对公司的未来发展充满了坚定的信心。

问：请介绍公司在医药业务方面的竞争地位。  
邱家军：2017年到2019年，公司阿奇霉素原料药、克拉霉素原料药及（盐酸、乳酸）环丙沙

星原料药出口量均处于我国首位。公司在长期稳健的发展中形成了“一个体系、两个平台”的综合优势，有利于扩大产品的市场优势和进一步扩大优势品种竞争力，提升市场影响力。另外，公司拥有涉及抗生素、心血管系统、呼吸系统、泌尿系统、抗肿瘤等领域超过20个成熟优势产品。

问：请介绍公司在动保产品方面的竞争地位。  
邱家军：公司长期立足动保行业，拥有丰富的生产管理经验和研发力量。根据海关数据，2017年到2019年，恩诺沙星原料药出口量均居我国首位，出口量远超第二名。2019年度，公司氟苯尼考原料药出口量成为市场第一。除上述产品外，公司还拥有抗感染、抗寄生虫、饲料添加剂等领域超过30种成熟产品。研发及新产品开发方面，公司系国内第一家获得加米霉素、马波沙星等二类兽药批件的动保企业。公司子公司和宝生物系知名兽药制剂厂家，是全国动保行业50强、中国动保协会副理事长单位。

问：公司的竞争对手有哪些？  
邱家军：在医药业务方面，公司的竞争对手有：石药集团、国药集团、鲁抗医药、Aarti Drug Ltd. (印度)、Ind-Swift Laboratories Ltd. (印度)、Sun Pharmaceuticals Ltd. (印度)、Jubilant Generics Ltd. (印度)、Granules India Ltd. (印度)。

问：请介绍公司在动保产品方面的竞争地位。  
邱家军：在动保业务方面，公司的竞争对手有：Zoetis Inc. (ZTSN)、Merck&Co., Inc. (MRKN)、齐鲁动物保健品有限公司。

问：本次发行前公司总股本为47500万股份，本次发行总数为不超过8382.35万股，本次新股发行数量占发行后公司总股本的比例为15.00%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。

问：本次募集资金用途有哪些？  
邱家军：公司本次发行募集资金围绕主营业务进行投资安排，全部用于公司主营业务相关的投资项目及发展主营业务所需的流动资金。本次公开发行募集资金扣除发行费用后拟投资于以下项目：1) 医药产业链新建及技改升级项目；2) 动保产业链新建项目；3) 研发中心项目；4) 补充流动资金。

问：本次募集资金运用对实现业务发展规划目标有什么作用？  
邱家军：本次发行募集资金投资项目对于实现公司经营目标和计划发展具有重要作用，主要体现在：1) 扩大生产规模，促进营业收入增长；2) 提升研发能力，增强核心竞争力；3) 增强市场及品牌影响力；4) 拓宽融资渠道，改善财务状况。

问：作为保荐机构和持续督导机构，对公司在投资者关系管理方面有什么建议？  
季卫：投资者关系是国邦医药非常重视的一项工作，通过与投资者建立良好的沟通渠道，可以使其在资本市场上更加透明，更易取得投资者的信任。在充分展示自身价值的同时，接受市场的监督有利于国邦医药良性发展。我们建议国邦医药注重和投资者的交流沟通，及时履行信息披露义务。

问：本次发行前公司总股本为47500万股份，本次发行总数为不超过8382.35万股，本次新股发行数量占发行后公司总股本的比例为15.00%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。

问：本次发行前公司总股本为47500万股份，本次发行总数为不超过8382.35万股，本次新股发行数量占发行后公司总股本的比例为15.00%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。

问：本次发行前公司总股本为47500万股份，本次发行总数为不超过8382.35万股，本次新股发行数量占发行后公司总股本的比例为15.00%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。

问：本次发行前公司总股本为47500万股份，本次发行总数为不超过8382.35万股，本次新股发行数量占发行后公司总股本的比例为15.00%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。

问：本次发行前公司总股本为47500万股份，本次发行总数为不超过8382.35万股，本次新股发行数量占发行后公司总股本的比例为15.00%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。